

# **Aalto-yliopiston varainhankintaohje**

Aalto-korkeakoulusäätiön hallituksen hyväksymispäivä: 20.10.2021

Ohjeen voimaantulopäivä: 20.10.2021

## Sisällys

1. Ohjeen tarkoitus ja soveltamisala .....	3
2. Eettiset periaatteet .....	3
3. Varainhankinnan suunnittelu ja tavoitteiden asettaminen.....	4
4. Lahjoittajien ja lahjoitusten segmentointi .....	5
5. Lahjoittajasuhteet ja lahjoitusyksiö.....	5
6. Lahjoitusvaihtoehdot ja -kohteet .....	7
7. Lahjoitusten vastaanottaminen.....	8
9. Lahjoitusvarojen hallinnointi .....	8
10. Lahjoitusrahastojen avaaminen ja sulkeminen .....	9
11. Lahjoitusvarojen käyttäminen .....	9
12. Varainhankintaan ja lahjoitusrahastojen hallinnointiin liittyvät valtuudet .....	10
13. Vaikuttavuus- ja tilinpäätösraportointi.....	11
Liite 1: Aalto-yliopiston lahjoitusrahastojen rakenne .....	12

## 1. Ohjeen tarkoitus ja soveltamisala

**Aalto-korkeakoulusäätiön säännöissä** määritellään Aalto-yliopiston varainhankinnan peruseriaatteet.<sup>1</sup>

Aalto-yliopiston varainhankinnan yleiset tavoitteet, eettiset lähtökohdat ja perusmenetelmät on kuvattu julkisissa **varainhankinnan periaatteissa**. Varainhankinnalla tarkoitetaan lahjoitusten keräämistä yliopistolle, ja lahjoitus määritellään vapaaehtoisena, vastikkeettomana tukena yliopiston toiminnalle.

Aalto-yliopiston **eettisiä periaatteita** (Code of Conduct) sovelletaan Aalto-yliopiston kaikkeen toimintaan, myös varainhankintaan. Lahjoitettujen varojen sijoittaminen on osa yliopiston sijoitustoiminnan hallintoa ja siihen liittyvät erityiskysymykset sisältyvät **sijoitusstrategiaan**. Kaikki nämä ohjeet hyväksyy Aalto-yliopiston hallitus.

Tässä **varainhankintaohjeessa** esitellään Aalto-yliopiston lähestymistapa varainhankintaan ja määritellään varainhankinnan yleiset toimintamallit sekä varainhankinnasta ja lahjoitusrahastojen hoidosta vastaavien tahojen päätöksenteko-oikeudet. Varainhankinta liittyy myös taloushallintoon ja **taloussäännössä** on sitä koskevaa ohjeistusta.

Rehtori ja talousjohtaja yhdessä voivat antaa tarkempia ohjeita varainhankintaohjeen soveltamisesta varmistaakseen, että Aalto-yliopiston varainhankinnan johtaminen on tehokasta ja vakaata. Tarkempien ohjeiden antamisessa kuullaan dekaaneja ja kumppanuuksien ja yritysyhteistyön (ADCO) johtajaa.

Tämä ohje koskee kaikkea Aalto-yliopiston varainhankintaa.

## 2. Eettiset periaatteet

Aalto-yliopiston varainhankinnan eettiset perusteet on määritelty varainhankinnan periaatteissa. Aalto on CASEn (Council for Advancement and Support of Education) jäsen ja noudattaa sen eettisiä periaatteita, mukaan lukien seuraavat:

- **CASEn eettinen julistus**, jossa määritellään varainhankinnan ammatilliset normit, jotka perustuvat totuuden, oikeudenmukaisuuden, vapaan tutkimuksen ja erilaisten mielipiteiden kunnioittamiseen, ja korostetaan varainhankintaa tekevän organisaation kokonaisuutena ([www.case.org/resources/case-statement-ethics](http://www.case.org/resources/case-statement-ethics));
- **CASEn toimintatapoja koskevat periaatteet**, jotka kuvaavat oppilaitosten parhaita varainhankintakäytäntöjä ja käsittelevät ihmisen kunnioitukseen, asioiden luottamuksellisuuteen, julkiseen maineeseen, tiedonsaantiin ja korvauksiin liittyviä kysymyksiä ([www.case.org/resources/principles-practice-fundraising-professionals-educational-institutions](http://www.case.org/resources/principles-practice-fundraising-professionals-educational-institutions));

---

<sup>1</sup>4 §:n 2. ja 3. kohta: "Säätiöllä on oikeus ottaa vastaan testamentteja ja muita lahjoituksia. Testamenttina ja lahjoituksina saatuja varoja on hoidettava ja käytettävä lahjoittajien antamien määräysten mukaan. Tarkempien määräysten puuttuessa säätiön hallitus päättää saatujen varojen käytöstä."

"Säätiöllä on sekä yhteisiä että ala- ja korkeakoulukohtaisia rahastoja, joiden käyttöä hallinnoidaan sen mukaan, mitä säätiön hallitus näiden sääntöjen rajoissa erikseen määrää."

- **Lahjoittajan oikeudet:** periaatteet, joilla varmistetaan, että lahjoittajat ja potentiaaliset lahjoittajat voivat luottaa voittoa tavoittelemattomiin organisaatioihin ja niiden tukemiin asioihin ([www.case.org/resources/donor-bill-rights](http://www.case.org/resources/donor-bill-rights)).

### 3. Varainhankinnan suunnittelu ja tavoitteiden asettaminen

**Varainhankinnan periaatteiden** mukaisesti Aalto-yliopisto hakee lahjoituksia voidakseen tukea tutkimusta, koulutusta ja taiteellista toimintaa pitkän aikavälin lahjoittajasuhteilla.

Varainhankinnan suunnittelu on osa Aalto-yliopiston kokonaisstrategiaa ja yliopiston vuosisuunnittelua. Suunnitteluun kuuluu varainhankinnan pitkän aikavälin yleiset taloudelliset tavoitteet. Taloudelliset tavoitteet asetetaan monivuotisesti, ja niitä seurataan vuosittain ja tarkistetaan yliopistodialogien yhteydessä.

Varainhankinnan tavoitteet asetetaan ja varainhankinnan onnistumista mitataan

- **vuosittain saaduilla lahjoitussitoumuksilla** (vuoden aikana saatujen sitoumusten kokonaisarvo euroissa),
- **vuosittain saaduilla lahjoituksilla** (vuoden aikana realisoituneiden lahjoitusten kokonaisarvo euroissa)
- **kerättyjen eurojen kustannuksilla**, (varainhankinnan kustannukset sitoumuksiin suhteutettuna kolmen vuoden ajanjaksolla; mittaria voi verrata muihin varainhankintaa tekeviin organisaatioihin).

Varainhankinnan vaikuttavuutta ja laatua mitataan myös muilla mittareilla kuten lahjoittajien määrällä ja sitoutumisen asteella.

Aalto-yliopisto ottaa vastaan lahjoituksia Aalto-yliopistolle yleisesti, korkeakoulukohtaisiin kohteisiin sekä usean koulun tai yksikön yhteisiin kohteisiin. Rehtori vastaa kaikesta yliopiston varainhankinnasta ja voi delegoida koulukohtaisen varainhankinnan dekaaneille varmistaakseen, että yliopistolla kokonaisuudessaan on mahdollisuudet ja kannustimet osallistua varainhankintaan. Lahjoittajasuhteiden tiimi (Donor Engagement Team) tukee ja koordinoi kaikkea yliopiston varainhankintaa ja tarjoaa yhteiselle tavoitteelle tarvittavat työkalut, kontaktit ja materiaalit onnistuneeseen varainhankintaan, jota koordinoidaan rehtorin alaisuudessa.

Jotta Aalto-yliopiston nimissä ei tehtäisi päällekkäisiä lahjoituspyyntöjä eikä liian monia lahjoituspyyntöjä samanaikaisesti, ADCOn johtaja vastaa kaikkien varainhankintaprojektien synkronoinnista ja konsultoi tarvittaessa rehtoria ja dekaaneja. Kaikkea yliopiston varainhankintaa koordinoidaan kumppanuuksien hallintajärjestelmän (CRM) avulla.

Aalto-yliopiston varainhankinnan tukena toimii varainhankinnan neuvottelukunta (Fundraising Advisory Board), jonka jäseniksi rehtori kutsuu ansioituneita henkilöitä määrääjäksi.

Julkiseen (laajaan yleisöön vetoavaan) varainhankintaan tarvitaan Poliisihallituksen myöntämä rahankeräyslupa. Valtion vastinrahakampanjoissa yliopisto noudattaa niille annettuja sääntöjä.

Aalto-yliopisto on sitoutunut kehittämään jatkuvasti varainhankintansa laatua vertailemalla sitä vertaisyliopistoihin sekä kansainvälisten varainhankinnan järjestöjen standardeihin

silloin, kun se on mahdollista. Aalto tarjoaa varainhankinnan henkilöstölle ja akateemiselle henkilöstölle mahdollisuuksia varainhankintaa koskevaan koulutukseen sekä mahdollisuuksien mukaan ammatillista sertifiointia. Näissä hyödynnetään kotimaisia ja kansainvälisiä verkostoja.

#### 4. Lahjoittajien ja lahjoitusten segmentointi

Aalto-yliopiston lahjoittajia ovat **alumnit ja muut yksityishenkilöt, säätiöt, yritykset, julkiset yhteisöt ja yhdistykset**.

**Alumnit ja muut yksityishenkilöt** ovat avainasemassa lahjoittajina, koska he usein lahjoittavat säännöllisesti tai tekevät harvempia suurehkoja lahjoituksia. Avainlahjoittajilla on tapana lahjoittaa yhteen tarkoitukseen useita kertoja, mikä tarkoittaa sitä, että heidän taloudellinen merkityksensä kasvaa ajan myötä. Jokaisesta uudesta lahjoittajasta voi tulla yliopiston elinikäinen tukija. Aalto kasvattaa yksityislahjoittajien määrää digitaalisella varainhankinnalla.

**Säätiöt** ovat Aallon merkittävin yksittäinen lahjoittajaryhmä lahjoitusten kokonaisarvolla mitattuna. Säätiöt lahjoittavat varoja säätiön peruskirjassa lueteltuihin tarkoituksiin. Säätiöillä on perinteisesti tietyt apurahahakemuskierrokset, mutta merkittävistä lahjoituksista keskustellaan yhä useammin suoraan Aallon kanssa varsinaisten hakukierrosten ulkopuolella.

**Yritykset** ovat pohjoismaisessa kontekstissa suuri lahjoittajaryhmä, ja eräät Aallon merkittävimmistä lahjoittajista ovat yrityksiä. Suomessa yritykset ovat olleet aktiivisia lahjoittajia erityisesti kampanjoissa, joissa valtio täydentää yksityisten lahjoittamia varoja vastinrahalla.

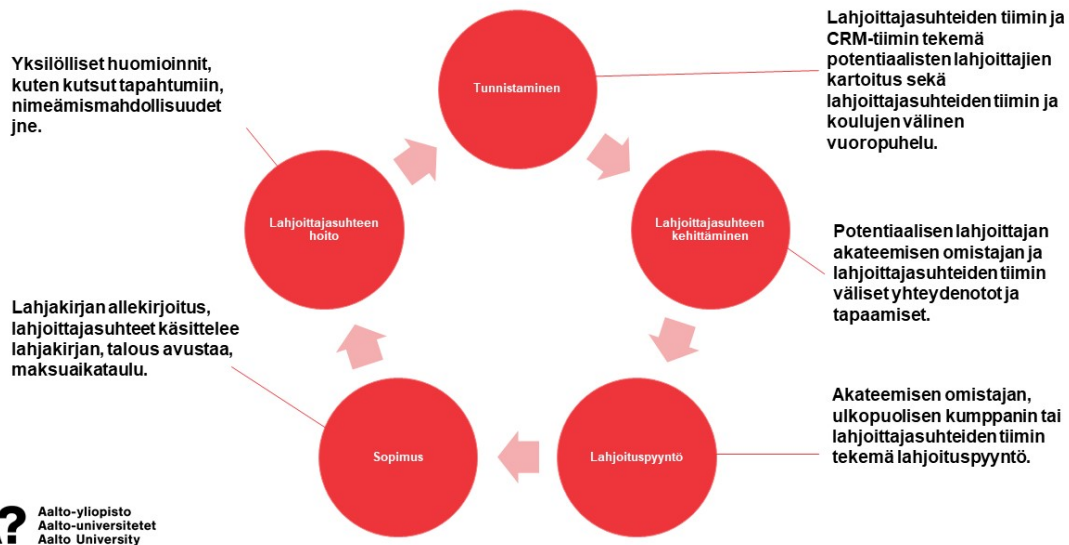
Aallon lahjoittajia ovat myös **kunnat, ammattiliitot, työnantajajärjestöt ja erilaiset yhdistykset**. Näihin ryhmiin kuuluvat lahjoittajat ovat usein erittäin sitoutuneita pitkäaikaiseen yhteistyöhön Aallon kanssa.

Kaikissa segmenteissä on syytä erottaa toisistaan lahjoittajakohtainen lähestymistapa (lahjoituksen koko pääsääntöisesti 10 000 € tai enemmän), ja laajojen potentiaalisten lahjoittajajoukkojen tavoittaminen (lahjoituksen koko alle 10 000 €). Sekä lahjoitusten että lahjoittajien segmentointia tarvitaan kampanjoiden sisäistä suunnittelua, lahjoittajakohtaisia lähestymistapoja ja lahjoittajien huomioimista varten.

#### 5. Lahjoittajasuhteet ja lahjoitus sykli

Lahjoittajaryhmästä riippumatta lahjoittajakohtainen lähestymistapa noudattaa tiettyä sykliä:

# Aallon lahjoitusssykli



**Tunnistaminen** tarkoittaa uusien lahjoittajien etsimistä Aallon verkostojen, julkisen tiedon ja Aallolle kertyneen tietämyksen avulla sekä lahjoitustodennäköisyyden arviointia *etsintätö*n kautta. Tieto analysoidaan potentiaalisten lahjoittajien tunnistamiseksi. Lahjoittajien ja potentiaalisten lahjoittajien tiedot rekisteröidään Aallon CRM-järjestelmään. Varteenotettavimpia lahjoittajia ovat ne, jotka ovat jo aiemmin lahjoittaneet Aallolle.

**Lahjoittajasuhteen kehittäminen** on vuoropuhelua potentiaalisen lahjoittajan kanssa, jotta Aalto ymmärtäisi lahjoittajan motiivit ja jotta lahjoituspyynnölle löydettäisiin vakuuttavat perustelut. Tällä vaiheella on vahva kytkös viestintään ja markkinointiin, jossa Aallon tarina kerrotaan potentiaaliselle lahjoittajalle vakuuttavalla tavalla. Lahjoittajasuhteen kehittäminen vaatii aikaa ja vaivaa, ja resurssit tulee kohdentaa oikeassa suhteessa lahjoituspotentiaaliin.

**Lahjoituspyynnöllä** tarkoitetaan pyynnön laatimista ja sen esittämistä lahjoittajalle: englanniksi tämä on *the ask*. Pyynnön on oltava tarkka: mihin tarkoitukseen, mikä summa, mikä aikataulu. Lahjoituksen vaikutus on määriteltävä selkeästi: mikä muuttuu, jos Aalto saa tämän lahjoituksen? Pyyntö voidaan esittää suullisesti tai kirjallisesti tai molemmilla tavoilla, lahjoittajan odotuksista riippuen.

**Sopimusvaiheessa** sovitaan järjestelyistä, joilla lahjoitus maksetaan Aallon tilille lahjoittajan tekemän myönteisen päätöksen jälkeen. Lahjoitussitoumusta (*pledge*) seuraa lahjakirja (*deed of donation*), jonka allekirjoittamisen jälkeen lahjoitus maksetaan yliopiston pankkitilille. Tämän jälkeen varainhankintaprojekti voidaan sulkea. Lahjakirjassa lahjoittaja sitoutuu lahjoitukseen kirjallisesti (ks. alla kohta 7).

**Lahjoitussuhteen hoitamisella** tarkoitetaan lahjoitusten käyttöä ja hoitoa sovitulla tavalla sekä lahjoittajasuhteen ylläpitämistä ja kehittämistä lahjoituksen varmistuttua. Lahjoittajasuhteen hoidon tavoite on varmistaa lahjoittajan pitkäaikainen sitouttaminen. Lahjoitukset ovat julkisia, ellei lahjoittaja toisin ilmoita, ja lahjoittajat huomioidaan kampuksella lahjoittajatauluissa ja Aallon verkkosivuilla. Kaikki lahjoittajat saavat lahjoittajille tarkoitettua vuosittain julkaistavan katsauksen (Katsaus lahjoittajille). Katsauksessa raportoidaan lahjoitusten vaikuttavuudesta, sen avulla tavoitellaan uusia lahjoittajia ja se

tukee lahjoittajasuhteiden hoitoa. Muita lahjoittajien huomiointitapoja ovat artikkelit Aallon julkaisuissa ja verkkosivuilla, kutsut tapahtumiin ja nimeämismahdollisuudet. Lahjoitussuhteen hoitaminen räätälöidään lahjoituksen koon sekä lahjoittajasuhteen pituuden ja merkittävyyden mukaan.

Lahjoittajasuhteet perustuvat avoimuuteen ja aktiiviseen viestintään koko lahjoitusyhteyden ajan. Aalto-yliopisto kunnioittaa lahjoittajan tahtoa sovitulla tavalla. Lahjoittajat saavat ajantasaista tietoa lahjoitusten käytöstä ja Aallon kehittämisestä. Jokaisen lahjoituksen akateemisen omistajan, varainhankintatiimin ja yliopiston johdon yhteisenä tehtävänä on luoda ja ylläpitää molempia osapuolia hyödyttävää henkilökohtaista suhdetta lahjoittajaan.

Jatkuva vuoropuhelu Aallon ja koko lahjoittajayhteisön välillä lisää lahjoitusten merkitystä yli niiden välittömän taloudellisen vaikutuksen. Toisin sanoen: lahjoittajasuhteet ovat yhteiskunnallisen vaikuttavuuden keskiössä. Lahjoittajia kutsutaan osallistumaan arvostettuina yhteistyökumppaneina Aalto-yliopiston toimintaan.

## 6. Lahjoitusvaihtoehdot ja -kohteet

Aalto-yliopisto tarjoaa lahjoittajille erilaisia lahjoitusvaihtoehtoja. Aalto-yliopisto tavoittelee kussakin kategoriassa laajaa lahjoituskohteiden kirjoa – tietyille potentiaalisille lahjoittajille kohdistetuista erityisistä varainhankintaprojekteista koko Aallon kattaviin keihäänkärkiprojekteihin sekä koulu- ja alakohtaisiin hankkeisiin.

Pysyviin rahastoihin, kuten Aalto-yliopiston yleisiin lahjoitusrahastoihin (Aalto University General Donations Funds) ja koulukohtaisiin rahastoihin (School Donations Funds), otetaan jatkuvasti lahjoituksia vastaan. Merkittävät lahjoittajat, joille on myönnetty oma rahasto, sekä lahjoittajien perilliset ja yritykset, voivat aina halutessaan lahjoittaa rahastoon hyväksytyjen ohjeiden mukaisesti. (Katso luettelo rahastotyypeistä liitteessä 1).

Pääsääntöisesti yliopisto **priorisoi pääomittavia lahjoituksia** tulouttavien sijaan, koska pääomittavat lahjoitukset vahvistavat yliopiston pitkän aikavälin riskinsietokykyä. Yliopisto soveltaa mahdollisuuksien mukaan aikarajoja (esim. 20 vuotta) pääomittavien lahjoitusten kohdentamisessa siten, että rahaston pääoma voidaan siirtää yleisempään rahastoon, jos alkuperäinen tavoite ei enää ole mahdollinen.

**Uusien varainhankintakohteiden** valintakriteereitä ovat strateginen ja akateeminen relevanssi, tavoitteen toteutumisen todennäköisyys ja monipuolisten vaihtoehtojen turvaaminen.

Kuka tahansa Aalto-yliopiston yhteisön jäsen voi milloin tahansa ehdottaa uutta varainhankintakohdetta. Uusi kohde tarvitsee vararehtorin tai dekaanin puollon sekä ADCOn johtajan ja rehtorin hyväksynnän. Vararehtorit ja dekaanit voivat myös ehdottaa uusia varainhankintakohteita suoraan hyväksyttäväksi. Jokaiselle kohteelle nimetään akateeminen omistaja hyväksymisen yhteydessä.

Aalto-yliopisto ottaa vastaan verkkolahjoituksia, kun lahjoituksen koko on alle 10 000 euroa. Verkkosivustolla lahjoittajalle tarjotaan laaja valikoima erilaisia lahjoitusmahdollisuuksia, ja samalla varmistetaan kohdennettu markkinointi ja viestintä. Verkkosivustolla tarjottavien kohteiden valikoimasta päättää ADCOn johtaja.

Lahjoitusprofessuurien ja vastaavien vakimuotoisten lahjoituskohteiden vähimmäislahjoitusmäärien yhdenmukaistamiseksi niiden hinnoittelun hyväksyy rehtori ja talousjohtaja.

## 7. Lahjoitusten vastaanottaminen

Lahjoitusten vastaanottamiselle asetetut vaatimukset on kuvattu julkisissa **varainhankinnan periaatteissa**.

Kaikissa 10 000 € tai sitä suuremmissa lahjoituksissa on hankittava riittävät tiedot lahjoittajan taustasta ja lahjoituksen alkuperästä ennen lahjoituksen vastaanottamista.

Aalto-yliopisto voi ottaa vastaan **muussa kuin rahallisessa muodossa** olevia lahjoituksia sekä **testamenttilahjoituksia** rehtorin ja talousjohtajan suostumuksella. Tällaisia lahjoituksia (laitteet, osakkeet, taide, kiinteistöt jne.) tulee kuitenkin tarkastella erityisen huolellisesti sen varmistamiseksi, ettei vastaanottamiseen liity ei-toivottuja taloudellisia sitoumuksia tai muita velvoitteita, jotka eivät ole oikeassa suhteessa lahjoituksen hyötyyn nähden. Ylläpitokustannukset, tilatarpeet, vakuutukset jne. tulee ottaa huomioon etukäteen.

Lahjoituksia, jotka vaarantavat yliopiston akateemisen vapauden tai yliopiston rekrytoinnin itsenäisyyden, ei voida ottaa vastaan.

Lahjoitusten vastaanottamiseen liittyvät valtuudet on kuvattu tämän ohjeen kohdassa 12.

## 8. Lahjakirja

Lahjoituksen yhteydessä lahjoittaja allekirjoittaa **vakiomuotoisen lahjakirjan**, jossa määritellään lahjoituksen tarkoitus, ehdot, määrä ja maksuaikataulu. Lahjakirja on lahjoittajan allekirjoittama kirjallinen dokumentti. Lahjakirja on vakiomuotoinen ja sitä sovelletaan kaikkiin lahjoituksiin. Alle 10 000 euron lahjoitukset hyväksytään verkossa ilman lahjakirjaa, ja lahjoittaja hyväksyy vakioehdot osana verkkomaksuprosessia.

## 9. Lahjoitusvarojen hallinnointi

Lahjoitukset muodostavat muiden rahoituslähteiden lisäksi itsenäisen rahoituslähteensä, joka laajentaa yliopiston ja koulujen rahoitus pohjaa. Lahjoitus pohjaiset professorit esimerkiksi rahoitetaan erillään perusrahoituksesta.

Aalto-yliopiston vastaanottamia lahjoituksia hoidetaan yliopiston taseessa **lahjoitusrahastoissa** lahjakirjoissa määriteltyjen ehtojen mukaisesti.

**Lahjoitusrahastojen rakenteen**, eli minkä tyyppisiä rahastoja yliopistolla voi olla, sekä niiden keskeiset ehdot, hyväksyy yliopiston hallitus. Lahjoitusrahastojen rakenne on kuvattu **liitteessä 1**.

Lahjoitusrahastot luokitellaan vapaisiin ja sidottuihin rahastoihin. **Vapaat rahastot**, mukaan lukien julkinen rahoitus, jota annetaan samassa suhteessa yksityiseen rahoitukseen, koostuvat lahjoituksista, jotka on tarkoitettu yliopiston pitkän aikavälin kehitykseen. **Sidotut lahjoitusrahastot**, joita kutsutaan myös kohdennetuiksi rahastoiksi, koostuvat lahjoituksista, jotka on tarkoitettu korvamerkittyihin kohteisiin, tai joiden käyttöön liittyy rajoituksia.



Lisäksi rahastot luokitellaan tulouttaviin rahastoihin, pääomittaviin rahastoihin sekä hybridirahastoihin. **Tulouttavat rahastot** koostuvat lahjoituksista, jotka on kerätty yliopiston lyhyen aikavälin käyttötarkoituksiin. Tulouttavien rahastojen pääoma säilyy osana yliopiston kassavaroja, kunnes pääoma on käytetty loppuun. **Pääomittavat rahastot** koostuvat lahjoituksista, joiden tarkoituksena on pääoman tuoton käyttäminen sekä pääoman arvon säilyttäminen yli ajan. Pääomittavien rahastojen pääoma sijoitetaan pääomamarkkinoille osana yliopiston sijoitussalkkua. **Hybridirahastot** koostuvat lahjoituksista, jotka on kerätty käytettäväksi korvamerkittyyhin kohteeseen ennalta määritellyllä aikavälillä, jonka aikana käytetään sekä pääoma että itse pääoman tuotto. Hybridirahastojen pääoma sijoitetaan pääomamarkkinoille osana yliopiston sijoitussalkkua. Esimerkkinä hybridirahastosta on 20 vuoden lahjoitusperusteinen professuurirahasto, joka mahdollistaa 20 vuoden *tenure track* -urapolun professuurin avaamisen.

Tilikauden aikana käytettäviä **lahjoituksia, joiden arvo on alle 100 000 euroa**, ei pääomiteta lahjoitusrahastoihin, vaan ne kirjataan suoraan lahjakirjassa määritellyn toiminnan tuloksi.

## 10. Lahjoitusrahastojen avaaminen ja sulkeminen

Kun uusi varainhankintakohde avataan tai kun hyväksytään lahjoitus, jolle on asetettu erityisehtoja, avataan uusi lahjoitusrahasto. Uutta lahjoitusrahastoa avattaessa rahaston hallinnointia ohjaavat **erityissäännökset** sekä **lahjakirjan vakioehdot** on sovittu ja dokumentoidaan etukäteen.

Lahjoitusrahasto suljetaan, kun pääoma on käytetty loppuun, joten vain tulouttavat ja hybridirahastot suljetaan niiden käytön päättyessä.

Pääomittavia rahastoja ei voi sulkea, mutta jos niiden käyttöön liittyvät rajoitukset vanhentuvat, rahaston sääntöjä voidaan muuttaa tai rahasto voidaan yhdistää toiseen rahastoon, jonka käyttötarkoitus on lähellä pääomittavan rahaston alkuperäistä tarkoitusta.

Lahjoitusrahastojen avaamista ja sulkemista koskevat päätökset tekevät rehtori ja talousjohtaja.

## 11. Lahjoitusvarojen käyttäminen

Lahjoitusvaroja on käytettävä järjestelmällisesti yliopiston toimintaan lahjoittajien määrittämien ehtojen ja hallituksen päättämien varojen käytön sääntöjen mukaisesti. Hallitus päättää vapaiden rahastojen käytöstä, rehtori sidotusta yliopistorahastosta ja dekaanit sidotuista koulurahastoista osana yliopiston vuosibudjettia.

**Pääomittavien rahastojen** käyttöön on määritelty erityisiä sääntöjä yliopiston sijoitusvarallisuuden käyttöpolitiikassa ja sijoitusstrategiassa.

**Yleinen käytösääntö vapaille pääomittaville rahastoille** määrittelee yliopiston sijoitussalkun tuotolle vuosittaisen enimmäiskäyttötason, jonka puitteissa hallitus voi joustavasti päättää varojen käytön määrästä, riippuen yliopiston muista rahoituslähteistä saatavilla olevasta rahoituksesta ja yliopiston yleisestä taloudellisesta tilanteesta. Sijoitusvarallisuuden arvo säilyy yli ajan, kun se kasvaa vähintään yliopistoinflaation tahtiin. Pitkän aikavälin keskimääräinen vuotuinen reaali tuotto-odotus on 3 %, ja vuotuinen enimmäiskäyttömäärä on **2,5 % salkun arvosta**.

**Sidotut pääomittavat rahastot** ovat rahastoja, joissa pääoma on säilytettävä yli ajan. Näissä rahastoissa noudatetaan **kiinteän nominaalituoton sääntöä**, joka perustuu sijoitussalkun pitkän aikavälin tuotto-odotukseen. Kiinteä nominaalituotto on 5 %. Rahaston lahjoituspääoma suojataan inflaatiolta kiinteällä 2,5 %:n inflaatiokorjauksella ja **2,5 % rahaston arvosta** on käytettävissä.

**Hybridirahastot** ovat rahastoja, joissa sekä pääoman tuotto että itse pääoma käytetään rahaston voimassaoloaikana. Näissä rahastoissa noudatetaan **kiinteän nominaalituoton sääntöä**, joka perustuu sijoitussalkun pitkän aikavälin tuotto-odotukseen. Koko kiinteä nominaalituotto on käytettävissä. Kiinteä nominaalituotto on **5 % rahaston arvosta**.

**Tulouttavia rahastoja** käytetään rahaston säännöissä määriteltyyn käyttötarkoitukseen rahastojen lyhyen käyttökauden aikana.

Hallitus hyväksyy yliopiston toimintaan **käytettävien lahjoitusvarojen määrän** osana vuosibudjettia. Yleisen käyttösäännön (general spending rule) mukainen käyttö ohjataan yliopiston toimintaan perusrahoituksena yliopiston hallituksen hyväksymän sisäisen rahoitusmallin kautta. Kiinteään nominaalituottoon perustuva varojen käyttö kohdistuu yliopiston eri toimintoihin osana koulujen ja muiden akateemisten yksiköiden budjetteja.

## 12. Varainhankintaan ja lahjoitusrahastojen hallinnointiin liittyvät valtuudet

Hyväksymisvaltuuksissa (Limits of Approval Policy) määritellyt hyväksymisperiaatteet koskevat myös varainhankintaan ja lahjoitusrahastoihin liittyviä hyväksyntöjä. Valtuudet ovat seuraavasti:

Hyväksyntä	Valtuutettu hyväksyjä
<b>Lahjoitusrahastojen rakenne</b> – minkälaisia rahastoja yliopistolla voi olla	Hallitus
<b>Lahjoitusrahastojen käyttö</b> - erityyppisten lahjoitusrahastojen pääoman ja tuoton käyttöä koskevat säännöt	Hallitus
<b>Tavoitteiden hyväksyminen sekä rahastojen avaaminen ja sulkeminen</b>	
Uuden varainhankintakohteen hyväksyminen	Rehtori ja ADCOn johtaja yhdessä
Vakiovarainhankintakohteiden hinnoittelu (esim. professorit)	Rehtori ja talousjohtaja yhdessä
Uuden rahaston perustaminen hyväksytyssä rahastorakenteessa, mukaan lukien rahaston säännöt	Rehtori ja talousjohtaja yhdessä
Olemassa olevien rahastojen sääntöjen muuttaminen, jos ne ovat vanhentuneet, tai vanhentuneen rahaston yhdistäminen toiseen rahastoon	Rehtori ja talousjohtaja yhdessä
Varainhankintakohteiden hyväksyminen verkkolahjoituskohteiksi	ADCOn johtaja
<b>Lahjoitusten hyväksyminen</b>	

Nykyisiin aktiivisiin rahastoihin tehdyt lahjoitukset vakimuotoista lahjakirjaa käyttäen	Rehtori, talousjohtaja, ADCOn johtaja, dekaanit
Rahalahjoitukset < 100 000 € vakimuotoista lahjakirjaa käyttäen (rahastojen ulkopuolella)	Rehtori, talousjohtaja, ADCOn johtaja, dekaanit
Lahjoitukset, joiden ehdot poikkeavat vakimuotoisesta lahjakirjasta	Rehtori ja talousjohtaja yhdessä
Verkkolahjoitukset < 10 000 €, ml. säännölliset lahjoitukset	ADCOn johtaja
Muut kuin rahamuotoiset lahjoitukset	Rehtori ja talousjohtaja yhdessä
Perinnön muodossa annetut lahjoitukset	Rehtori ja talousjohtaja yhdessä
<b>Lahjoitusrahastojen varojen käyttö</b>	
Vapaiden rahastojen käyttö osana vuosittaista budjettiprosessia	Hallitus
Sidottujen rahastojen käyttö osana vuosittaista budjettiprosessia	Rehtori, talousjohtaja, dekaanit
<b>Muut valtuudet</b>	
Lahjoitusvarojen taloushallinto	Talousjohtaja
Rahankeräyslupa Poliisihallitukselta	Talousjohtaja

### 13. Vaikuttavuus- ja tilinpäätösraportointi

Yleiset raportointiperiaatteet on kuvattu julkisissa **varainhankinnan periaatteissa**. Aalto-yliopisto on sitoutunut tarjoamaan oikea-aikaista, läpinäkyvää ja yksityiskohtaista tietoa sijoitustuottojen akateemisesta käytöstä ja sijoitussalkun taloudellisesta tilanteesta parhaiden säätiöpohjaisia yliopistoja koskevien käytäntöjen mukaisesti.

**Vuosittaisen Katsaus lahjoittajille -julkaisun** tarkoituksena on viestiä lahjoittajien huomattavasta vaikutuksesta yliopiston toimintaan.

Varainhankinnan tilinpäätösraportointia, varainhallintaa ja lahjoitusrahastojen käyttöä ohjaa kirjanpitoon liittyvä lainsäädäntö sekä **opetus- ja kulttuuriministeriön korkeakoulujen taloushallinnon koodisto**. Talousraportoinnin suurelle yleisölle ja lahjoittajille suunnattuja pääkanavia ovat **Aalto-yliopiston rahastojen vuosikertomus, vuosittaisen Katsaus lahjoittajille -julkaisun tunnuslukuosio** sekä Aalto-yliopiston **toimintakertomus ja tilinpäätös**.

**Aalto-yliopiston rahastojen vuosikertomus** sisältää keskeiset tiedot lahjoitusrahastojen yleisestä kehityksestä, saaduista lahjoituksista lahjoittajasegmenteittäin ja lahjoitustyypeittäin jaoteltuina, sijoitustoiminnasta, lahjoitusrahastojen käytöstä sekä eri lahjoitusrahastojen tilasta ja niiden käytöstä.

## Liite 1: Aalto-yliopiston lahjoitusrahastojen rakenne

Rahastotyyppi	Keskeiset käyttöehdot	Aalto-yliopiston oman pääoman rivikohdat
Aalto-yliopiston yleiset pääomittavat lahjoitusrahastot	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisältää yliopiston yleiseen pitkän aikavälin kehitykseen saadut lahjoitukset, mukaan lukien valtion vastinrahaosuudet.</li> <li>Käyttö yleisen käytösäännön (<i>general spending rule</i>) mukaan, osana yliopiston hyväksyttyä budjettia.</li> </ul>	Peruspääoma, pääomarahasto, sijoitustoiminnan voittovarojen vapaa rahasto
Koko Aallon laajuiset pääomittavat lahjoitusrahastot	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisältää lahjoitukset, jotka on saatu koko yliopiston laajuisen toiminnan pitkän aikavälin kehittämiseen (ei korvamerkitty koulutusosalalle tai koululle).</li> <li>Käyttö kiinteän reaalituoton säännöllä osana yliopiston hyväksyttyä budjettia.</li> </ul>	Sidotut rahastot, pääomittavat
Koko Aallon laajuiset tulouttavat lahjoitusrahastot	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisältää lahjoitukset, jotka on saatu koko yliopiston laajuisiin tämänhetkisiin tarpeisiin (ei korvamerkitty yksittäiselle koulutusosalalle tai koululle).</li> <li>Käyttö osana yliopiston hyväksyttyä budjettia.</li> </ul>	Sidotut rahastot, tulouttavat
Koulutusala- ja koulukohtaiset pääomittavat lahjoitusrahastot	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisältää lahjoitukset, jotka on saatu yhden koulutusalan tai koulun pitkän aikavälin kehittämiseen.</li> <li>Käyttö kiinteän reaalituoton säännöllä osana koulun hyväksyttyä budjettia.</li> </ul>	Sidotut rahastot, pääomittavat
Koulutusala- ja koulukohtaiset tulouttavat rahastot	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisältää lahjoitukset, jotka on saatu yhden koulutusalan tai koulun tämänhetkisiin tarpeisiin.</li> <li>Käyttö osana koulun hyväksyttyä budjettia.</li> </ul>	Sidotut rahastot, tulouttavat
Rahastojen ulkopuolella: Pienet tulouttavat lahjoitukset (< 100 000 €)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisältää lahjoitukset, jotka on saatu yhden koulutusalan tai koulun tämänhetkisiin tarpeisiin vakimuotoista lahjakirjaa käyttäen.</li> <li>Käyttö saman tilikauden aikana.</li> </ul>	Ei